

Hållbarhetspolicy

Beslutad av Andra AP-fondens styrelse i december 2022.

Inledning

Syfte och bakgrund

Denna hållbarhetspolicy anger de övergripande ramarna för Andra AP-fondens arbete med hållbarhetsfrågor, och inkluderar relevanta policyer för fondens fokusområden inom hållbarhet. Hållbarhetspolicyen ingår i fondens Verksamhetsplan. Investeringsövertygelser och principer för hållbarhet

Uppdrag och vision

Andra AP-fondens hållbarhetsarbete utgår från fondens uppdrag och vision.

Första, Andra, Tredje och Fjärde AP-fondens (AP-fondernas) uppdrag och mål är att förvalta fondmedlen på sådant sätt att det långsiktigt blir till största möjliga nytta för det allmänna inkomstpensionssystemet. Den totala risknivån ska vara låg. Fondmedlen ska, vid vald risknivå, placeras så att långsiktigt hög avkastning uppnås. Enligt AP-fondslagen ska AP-fonderna förvalta fondmedlen på ett föredömligt sätt genom ansvarsfulla investeringar och ansvarsfullt ägande. Vid förvaltningen ska särskild vikt fästas vid hur en hållbar utveckling kan främjas utan att det görs avkall på det övergripande målet om avkastning och risk. AP-fonderna kan samverka för att uppnå hållbarhetsmål.

Andra AP-fondens vision är "Förvaltning i världsklass". För att uppnå den visionen är det en förutsättning att hållbarhet är integrerat i samtliga analys- och investeringsprocesser. Genom att aktivt arbeta med och integrera hållbarhet i Andra AP-fondens verksamhet kan värden skapas och skyddas samt en hållbar utveckling främjas. Hållbarhet inkluderar miljö, etik, sociala frågor och ägarstyrning. Ett systematiskt och föredömligt hållbarhetsarbete är också en nyckelfaktor för att kunna rekrytera och behålla medarbetare.

Andra AP-fonden har ansvar för såväl förvaltningen som ägandet av det kapital som fonden har erhållit och arbetar aktivt med hållbarhet ur båda dessa perspektiv – ansvarsfulla investeringar och ansvarsfullt ägande.

Hållbarhetspolicyen grundas även i den svenska statens värdegrund och ställningstaganden samt AP-fondernas gemensamma värdegrund. Andra AP-fondens arbete vägleds av FN:s internationella konventioner som Sverige undertecknat, ILO:s kärnkonventioner, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och de tio principerna i FN:s Global Compact.

Andra AP-fonden stödjer och arbetar även med att implementera de FN-stödda principerna för ansvarsfulla investeringar, PRI – Principles for Responsible Investment.

Andra AP-fondens definition av hållbarhet

För Andra AP-fonden utgår hållbarhetsarbetet från fondens uppdrag och innebär ett långsiktigt agerande för att skydda och skapa värden – utifrån ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv.

Detta är i linje med Brundtlandkommissionen (1987) som säger "En hållbar utveckling är en utveckling som tillfredsställer dagens behov utan att äventyra kommande generationers möjligheter att tillfredsställa sina behov".

Hållbarhetsarbetet bedrivs utifrån principen om dubbel väsentlighet (double materiality). Med andra ord tas genomgående hänsyn både till hur fonden och värdet av investeringarna påverkas av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter, och till hur fonden genom sina innehav har en påverkan på människa och miljö.

Metod

Andra AP-fondens hållbarhetsarbete följer en metod, som består av sex delar. Dessa ligger till grund för de strategier som beskriver det arbete som fonden bedriver inom respektive fokusområde. Metoden svarar på frågan "hur" detta arbete bedrivs genom ansvarsfulla investeringar och ansvarsfullt ägande.

Integrering

Hållbarhet är integrerat i hela organisationen, i förvaltningen och i vårt dagliga arbete.

Hållbarhet är integrerat i investeringsprocessen, vilket är en förutsättning för ansvarsfulla investeringar. Andra AP-fondens investeringsövertygelser inkluderar två hållbarhetsrelaterade övertygelser (Klimat är en systemrisk och Hållbarhet lönar sig), som visar fondens syn att integrering av hållbarhet vid investeringar är värdeskapande.

Detta innebär att hela organisationen förväntas väga in hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut och i förvaltningen av tillgångarna. Det kan innebära att man ställer specifika hållbarhetskrav vid investeringar, att vissa investeringar riktas specifikt mot områden som erbjuder lösningar på hållbarhetsutmaningar, men även att fonden väljer att inte investera på grund av risker kopplade till hållbarhet.

Hållbarhet integreras även i interna processer och beaktas i fondens interna beslutsprocesser.

Integrering av hållbarhet innebär att hela organisationen involveras i hållbarhetsarbetet. Detta förutsätter en löpande kompetensutveckling av medarbetarna inom hållbarhet, både generellt och specifikt inom de områden som är relevanta för respektive roll.

Väsentlighet

Vi fokuserar vårt arbete till de frågor som är mest väsentliga och där vi kan göra mest skillnad.

Hållbarhet är ett mycket omfattande område, vilket innebär att fonden måste prioritera sitt hållbarhetsarbete och sina resurser till de områden och frågor som är mest väsentliga utifrån principen om dubbel väsentlighet, där hänsyn tas till både den finansiella påverkan på fondens tillgångar, och tillgångarnas påverkan på människor och miljö.

Detta innebär till exempel att Fonden identifierar ett begränsat antal fokusområden för sitt arbete, och att man även i arbetet inom dessa områden måste göra prioriteringar.

Analys

Hållbarhetsarbetet bygger på gedigen, faktabaserad analys, både inför investeringar och som ägare.

Hållbarhetsarbetet bygger på gedigen analys med ett vetenskapligt förhållningssätt. Risker och möjligheter analyseras både inför investeringar och som ägare och slutsatserna kan ligga till grund för investeringsbeslut, riskhantering och tillvaratagande av möjligheter. Genom kontinuerlig omvärldsbevakning och analys identifieras också möjligheter till fortsatt utveckling av hållbarhetsarbetet.

Detta innebär att fonden har processer för analys och due diligence av hållbarhetsfaktorer inför investeringar. Som en del av ett ansvarsfullt ägande, analyseras portföljen och genomlyses regelbundet med avseende på olika hållbarhetsfrågor och påverkansrisker och metoder och verktyg för denna analys utvecklas kontinuerligt. Den samlade vetenskapliga bedömningen i en fråga ligger till grund för analysen.

Påverkansarbete

Vi påverkar bolag till att leva upp till våra förväntningar i hållbarhetsfrågor.

Andra AP-fonden strävar efter att vara ansvarsfulla ägare och bedriver inom ramen för detta ett aktivt påverkansarbete. Detta innefattar bland annat röstning, arbete med valberedningar, offentliga ställningstaganden samt dialoger med bolag, både reaktivt vid kontroverser och proaktivt vid risk för negativ påverkan eller om bolagets hållbarhetsarbete behöver förbättras.

Detta innebär att fonden alltid i första hand strävar efter dialog - Exkludering ses som en sista utväg, om dialogen inte bedöms kunna leda till något resultat.

Samarbete

Genom samarbete, både internt och med andra investerare, kan vi åstadkomma mer.

I samarbete, framför allt med andra investerare, kan Andra AP-fonden uppnå bättre resultat i sitt hållbarhetsarbete, genom skalfördelar, att lära sig av andra, få större påverkan på bolag med större gemensamt ägande, och bättre genomslag för gemensamma ställningstaganden och åtaganden.

Detta innebär att fonden identifierar och deltar i investerarsamarbeten inom sina fokusfrågor. Samverkan mellan AP1-4 inom Etikrådet är en viktig plattform för att åstadkomma mer i AP-fondernas dialoger med bolag utanför Sverige.

Transparens

Vi lever som vi lär och bygger förtroende genom transparens.

Andra AP-fonden eftersträvar transparens och rapporterar utförligt om sitt hållbarhetsarbete enligt vedertagna ramverk. Fonden anser att rapportering och transparens är viktiga element för att åstadkomma resultat inom hållbarhetsområdet och ställer krav på portföljbolag i deras

rapportering. Det är därför viktigt för fonden att föregå med gott exempel. En till aspekt av denna princip är att fonden eftersträvar att bidra till utvecklingen inom hållbarhetsområdet och att vara ett gott föredöme, vilket förutsätter öppenhet. Detta innebär att fonden regelbundet rapporterar om sitt arbete.

Fokusområden

Andra AP-fonden har identifierat fem fokusområden, inom vilka fonden koncentrerar sitt hållbarhetsarbete. Valet av fokusområden utgår ifrån väsentlighet utifrån följande parametrar:

- Potentiell påverkan på förväntad avkastning och risk i fondens portfölj;
- Relevans inom fondens investeringsuniversum och potential att integrera i investeringar;
- Vilken positiv eller negativ påverkan som AP2 har i frågan genom sina investeringar, till exempel genom portföljbolagens påverkan på människor och miljö;
- Hur viktigt området är för fondens intressenter.

Fondens val av fokusområden innebär ett långsiktigt engagemang, vilket bedöms nödvändigt för att kunna åstadkomma resultat. Inom varje område utvecklar fonden en strategi utifrån metodens sex delar, och med ett definierat långsiktigt mål och/eller åtagande som riktmärke.

AP2:s fokusområden och fondens övergripande mål inom dessa är:

- Klimat: AP2 ska nå nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2045.
- Biologisk mångfald: AP2 ska bidra till en positiv nettoutveckling för naturen senast år 2030.
- Mänskliga rättigheter: AP2 ska fortsätta att implementera FN:s vägledande principer och verksamheten ska bedrivas i linje med dessa senast från och med 2025.
- Mångfald, jämlikhet och inkludering: Till 2030 ska fondens noterade innehav i genomsnitt ha minst 40 procent av vardera kön i styrelsen. AP2 ska aktivt ha påverkat portföljbolagen att ha en strategi för mångfald, jämlikhet och inkludering.
- Ägarstyrning: Aktivt och ansvarsfullt ägarskap genom ett ökat antal dialoger och röstning i fondens samtliga noterade aktieinnehav senast år 2027.

Organisation och ansvarsfördelning

Andra AP-fondens styrelse fastställer hållbarhetspolicyn och har gett fondens VD i uppdrag att implementera den. Styrelsen får vid varje styrelsemöte information om fondens hållbarhetsarbete. Fondledningen, tillsammans med Strategiavdelningen och ansvariga för ägarstyrning, ansvarar för att leda hållbarhetsarbetet. Fondledningen får vid varje möte en uppdatering om fondens hållbarhetsarbete.

Implementering av policyn

Fondens hållbarhetspolicy är en del av Verksamhetsplanen, som beslutas av styrelsen. I takt med att fondens påverkan på människor och miljö förändras över tid och fondens hållbarhetsarbete utvecklas, kommer policyn att uppdateras. För att implementera denna policy vidareutvecklar fonden befintliga rutiner, riktlinjer och strategier. Fonden genomför löpande internutbildning om hållbarhet och om fokusområdena, för att säkerställa att alla medarbetare tar del av policyn och har de kunskaper som krävs för att kunna följa den i sitt dagliga arbete. Policyn finns tillgänglig på fondens webbplats.

Förväntningar på medarbetare, leverantörer och affärspartners

Andra AP-fonden förväntar sig att alla medarbetare tar del av denna policy och följer den i sitt arbete. Fondledningen har ett särskilt ansvar för att säkerställa att anställda har fått och tagit till sig informationen i denna policy. Andra AP-fonden förväntar sig också att dess leverantörer, affärspartners och portföljbolag lever upp till denna policy.

Övriga styrdokument

Hållbarhetspolicyn ger de övergripande ramarna för fondens hållbarhetsarbete. Den operationaliseras genom fondens strategier och årliga handlingsplaner för respektive fokusområde.

Utöver Hållbarhetspolicyn, styrs fondens hållbarhetsarbete av ytterligare interna policyer i fondens verksamhetsplan: Intern miljöpolicy, personalrelaterade policyer (Diskrimineringspolicy, Etikpolicy, Arbetsmiljöpolicy, Jämställdhet- och mångfaldsplan), samt av fondens värdegrund.

Klimat

Klimatfrågan har en särskild ställning för fonden, givet dess omfattande potentiella påverkan på kommande generationers levnadsförhållanden, och även på fondens avkastning och måluppfyllelse. Det är också en fråga som är mycket långsiktig och som medför långsiktiga och ibland oåterkalleliga konsekvenser. Klimatförändring är vidare nära kopplat till många andra områden inom hållbarhet, inte minst biologisk mångfald och mänskliga rättigheter.

Mål och åtaganden

Andra AP-fonden ska nå nettonoll utsläpp av växthusgaser senast 2045.

Fondens åtar sig att hela portföljen ska vara i linje med Parisavtalet, det vill säga minska portföljens utsläpp av växthusgaser i en takt som kan begränsa den globala uppvärmningen till 1,5oC. Parisavtalet föreskriver att nettonollutsläpp måste nås senast år 2050. Eftersom Sverige har åtagit sig en brantare minskning, med nettonoll redan 2045, är bedömningen att detta mer ambitiösa mål bör gälla även för Andra AP-fonden. Klimatåtagandet är baserat på rådande forskningsläge enligt Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), och bygger på IPCC:s mest ambitiösa scenario, som inte förlitar sig på koldioxidinfångning.

Med nettonoll utsläpp menar fonden att portföljens utsläpp av växthusgaser når så nära noll som möjligt. Återstående utsläpp kan kompenseras genom likvärdiga, permanenta elimineringsåtgärder av utsläpp genom verifierade och ägarbestämda utsläppsminskningar.

Målet avser samtliga sju växthusgaser definierade enligt Kyotoprotokollet , uttryckta som koldioxidekvivalenter (CO₂e).

Andra AP-fondens utsläpp av växthusgaser ska minska med 55% till 2030.

Enligt forskningen behöver utsläppsminskningarna komma igång snabbt, med en ungefärlig halvering vart tionde år för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5oC. Eftersom AP2 har satt som mål att nå nettonoll före 2045, bör fonden även sträva efter en substantiell minskning redan till 2030. Målet innebär en linjär minskning från basåret 2019 och är i linje med EU:s mål om "Fit for 55". Basen för denna uträkning kommer att revideras flera gånger under kommande år, allt eftersom fonden mäter utsläpp för fler tillgångsslag, samt inkluderar Scope 3 i sin rapportering.

Andra AP-fondens portfölj ska vara i linje med Parisavtalet senast 2025.

Detta innebär att det för varje tillgångsslag ska finnas en trovärdig och relevant plan för hur utsläppen av växthusgaser från tillgångarna ska minska till nettonoll i enlighet med Parisavtalet.

Integrering

Vid integrering av klimatfrågan i fondens investeringsverksamhet, ska klimatrisker och möjligheter analyseras inom ramen för investeringsprocessen inom samtliga tillgångsslag.

Fonden agerar genom att:

- Investera i lösningar: Riktade hållbarhetsinvesteringar inom områden som bidrar till att möjliggöra klimatomställningen.

- Stötta omställningen: Minskade utsläpp i fondens breda portfölj uppnås genom att klimatrelaterade kriterier beaktas vid investering, samt genom påverkansarbete i bolag och branscher med stort behov av omställning.
- Avinvestera från långsiktig fossil exponering - Avinvestering från exponering mot företag och/eller länder som inte bedöms kunna bidra till omställningen, med hög risk för minskat tillgångsvärde.

Transparens

AP2 rapporterar enligt ramverket Taskforce for Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Fonden förväntar sig att portföljbolag och externa förvaltare är transparenta och rapporterar om sin klimatpåverkan och -risker, med fördel i enlighet med TCFD:s riktlinjer.

Biologisk Mångfald

Den biologiska mångfalden – mångfalden inom arter, mellan arter och ekosystem – minskar snabbare än någon gång i mänsklighetens historia. De ekonomiska konsekvenserna av förlorad biologisk mångfald är omfattande - mer än hälften av global BNP uppskattas vara beroende av naturen och dess ekosystemtjänster. Det finns också en stark och komplex koppling mellan biologisk mångfald och Andra AP-fondens fokusområden klimat och mänskliga rättigheter, vilket kräver en systemansats där samtliga frågor vägs in vid analys och beslut.

Mål och åtaganden

AP2 ska bidra till en positiv nettoutveckling för naturen senast år 2030.

Fonden ställer sig bakom ett globalt mål för naturen. Att uppnå en positiv nettoutveckling till 2030 är avgörande för att skydda den biologiska mångfalden och kritiska ekosystem, och därmed en framtid för mänskligheten inom våra planetära gränser.

Givet områdets komplexitet och brist på rapporterade och jämförbara data, är det en utmaning att definiera lämpliga nyckeltal för att uppnå mätbarhet av målet. Möjliga nyckeltal kommer därför att utvärderas löpande och mål sätts för respektive tillgångsslag, drivkraft till förlorad biologisk mångfald och sektor.

AP2 ska år 2025 ha en portfölj som inte bidrar till illegal avskogning.

Fonden har definierat ett mål för avskogning, som är den största drivkraften till förlorad biologisk mångfald och relevant för fondens investeringar. Detta mål är i linje med det åtagande om en avskogningsfri portfölj, som AP2 gjorde i samband med COP26, samt med fondens klimatåtagande om nettonollutsläpp av växthusgaser år 2045.

Integrering

Risker och möjligheter för biologisk mångfald analyseras inom ramen för investeringsprocessen inom samtliga tillgångsslag. Fonden kan agera genom att:

- Investera i lösningar: Riktade hållbarhetsinvesteringar inom områden som bidrar till den biologiska mångfalden.

- Identifiera och hantera risker för minskad biologisk mångfald, kopplade till fondens investeringar, bland annat genom påverkansarbete i bolag och branscher med risk för stor negativ påverkan.
- Avinvestera selektivt från exponering mot företag och/eller länder som inte bedöms kunna bidra till en positiv nettoutveckling, med hög risk för minskat tillgångsvärde.

Transparens

Andra AP-fonden avser att rapportera i enlighet med ramverket Taskforce for Nature-Related Financial Disclosures (TNFD, förväntad lansering hösten 2023). Fonden förväntar sig att portföljbolag och externa förvaltare är transparenta och rapporterar om påverkan och risker kopplade till biologisk mångfald, i enlighet med rådande internationella ramverk (TNFD eller motsvarande).

Fonden publicerar separat en policy mot illegal avskogning och markomvandling.

Mänskliga Rättigheter

Andra AP-fondens värdegrund bygger på den svenska statens värdegrund och innebär bland annat att Andra AP-fonden åtar sig att beakta internationella konventioner som Sverige har ratificerat. Demokrati, grundläggande mänskliga rättigheter, alla människors lika värde, respekt för individens frihet och värdighet utgör centrala delar av den svenska konstitutionen och präglar fondens grundläggande värderingar. De mänskliga rättigheterna är universella och ska gälla för alla, där staten har ett ansvar att främja, skydda och säkerställa alla människors fulla åtnjutande av grundläggande friheter och deras inneboende värde. Detta är principer Andra AP-fonden eftersträvar att respektera och följa i den verksamhet som den bedriver.

Andra AP-fondens policy för mänskliga rättigheter är fondens främsta vägledande dokument för fondens mänskliga rättighetsarbete. Mänskliga rättigheter adresseras också i fondens ägarpolicy som beskriver Andra AP-fondens förväntningar på sin verksamhet och på de portföljbolag som fonden investerar i samt de förvaltare inom riskkapitalfonder och onoterade fastighetsbolag som fonden nyttjar. Fonden har även en jämställdhets- och mångfaldsplan.

Mål och åtaganden

AP2 ska fortsätta att implementera FN:s vägledande principer och verksamheten ska bedrivas i linje med dessa senast från och med 2025.

Andra AP-fonden har som ambition att vara en ledande aktör när det gäller mänskliga rättigheter bland institutionella investerare. Andra AP-fonden förbinder sig att respektera internationellt erkända mänskliga rättighetsstandarder, vilket innebär att fonden bland annat följer:

- Den allmänna förklaringen om de mänskliga rättigheterna
- Konventionen om ekonomiska, sociala och kulturella rättigheter
- Konventionen om medborgerliga och politiska rättigheter

- ILO:s kärnkonventioner.

Respekt för mänskliga rättigheter är en hörnsten i bolags arbete att uppnå FN:s globala mål. Därför är också fondens och företags arbete med FN:s vägledande principer centralt. Det innebär att Andra AP-fonden ska verka för att förhindra att kränkningar av mänskliga rättigheter sker och att hantera eventuell negativ påverkan med koppling till fonden.

Integrering

I enlighet med FN:s vägledande principer strävar Andra AP-fonden att arbeta utifrån en due diligence-process som innefattar följande:

- **Identifiering:** En särskild riskbedömningsmodell som har sin utgångspunkt i risk för mänskliga rättigheter, och inte i fondens verksamhet, ska tillämpas.
- **Bedömning:** Vid allvarlighetsbedömning av de identifierade mänskliga rättighetsriskerna har fonden som målsättning att ta särskild hänsyn till skala, omfattning och möjlighet att återställa skada. Extra hänsyn ska även ges till negativ påverkan på särskilt utsatta grupper.
- **Hantering:** Fondens allvarligaste påverkan ska prioriteras och hanteras först. Om fonden orsakar eller kan orsaka en negativ mänskliga rättighetspåverkan ska fonden upphöra med kränkningen med omedelbar verkan eller vidta nödvändiga åtgärder för att förhindra negativ påverkan. För det fall att fonden bidragit till eller kan bidra till en negativ mänskliga rättighetspåverkan har fonden för avsikt att bidra till att påverkan upphör eller vidta nödvändiga åtgärder för att förhindra att den sker. Vid misstanke om att en negativ påverkan kan vara direkt kopplad till fondens verksamhet genom en affärsrelation exempelvis ett innehav, har fonden för avsikt att använda sitt inflytande för att skapa en positiv förändring, i den mån och utsträckning detta bedöms möjligt. Andra AP-fonden tar efter en helhetsbedömning ställning till om innehavet istället ska exkluderas, det vill säga uteslutas från fondens investeringsuniversum.
- **Rapportering:** Andra AP-fonden ska rapportera årligen på sitt mänskliga rättighetsarbete.
- **Gottgörelse:** Andra AP-fonden har för avsikt att gottgöra situationer där fonden har orsakat negativ påverkan på mänskliga rättigheter. Fonden har för avsikt att bidra till gottgörelse för det fall den bidragit till en negativ påverkan på mänskliga rättigheter. Om negativ påverkan på mänskliga rättigheter orsakas av en tredje part, som Andra AP-fonden är direkt kopplad till, till exempel fondens portföljbolag, är fondens strävan att använda sitt inflytande, på egen hand eller tillsammans med andra intressenter, för att säkerställa att ansvarig part vidtar gottgörelse och att framtida negativa konsekvenser förhindras.

Förväntningar på anställda, leverantörer och affärspartners

Andra AP-fonden förväntar sig att alla anställda tar del fondens policy för mänskliga rättigheter och följer den i sitt arbete. Fondledningen har ett särskilt ansvar för att säkerställa att anställda har fått och tagit till sig informationen. Andra AP-fonden förväntar sig också att dess leverantörer, affärspartners och portföljbolag respekterar mänskliga rättigheter i sin affärsverksamhet. I de fall fonden anlitar externa förvaltare vad avser diskretionära mandat måste förvaltarna godta fondens ägarpolicy. För fondens externa förvaltare inom riskkapital och fastigheter hänvisar fonden istället till FN:s Global Compacts principer.

Transparens

Andra AP-fonden rapporterar årligen på sitt mänskliga rättighetsarbete i fondens årsredovisning samt hållbarhetsrapport. Andra AP-fonden avser att vartannat år publicera en rapport om fondens mänskliga rättighetsarbete som följer FN:s vägledande principers rapporteringsramverk. Fonden publicerar separat en policy om mänskliga rättigheter.

Ägarstyrning

Bakgrunden till fondens arbete med ägarstyrning återfinns i det övergripande uppdraget. En förväntan på ett ansvarsfullt ägande framgår av lagen för AP-fonderna. Där anges att fondernas förvaltning ska ske på ett föredömligt sätt genom ansvarsfulla investeringar och genom ett ansvarsfullt ägande. Vid förvaltningen ska särskild vikt fästas vid hur en hållbar utveckling kan främjas utan att det görs avkall på det övergripande målet om avkastning och risk.

Aktieägares engagemang och intresse för bolagens långsiktiga utveckling är en viktig förutsättning för bättre värdetillväxt. Som långsiktig ägare har Andra AP-fonden en betydelsefull funktion att fylla på världens kapitalmarknader. Fonden är en ansvarsfull ägare och arbetar aktivt med frågor som syftar till en professionell ägarstyrning, god etik och miljöhänsyn samt till att utveckla god sed i kapitalförvaltningsfrågor.

Ägarstyrning är ett verktyg för att driva förändring inom samtliga fondens fokusområden inom hållbarhet och kan i många fall vara svårt att specifikt särskilja. Fonden har dock gjort bedömningen, utifrån ovanstående kriterier, att ägarstyrning bör vara ett av fondens fokusområden. Att arbeta med ägarstyrning är det främsta påverkansverktyget som fonden har.

Mål och åtaganden

Andra AP-fondens långsiktiga mål är att ha ett aktivt och ansvarsfullt ägarskap genom ett ökat antal dialoger och röstning i fondens samtliga noterade aktieinnehav senast 2027.

Fondens syfte med ägarstyrning är att det ska skapa värde. Det ska långsiktigt öka fondens avkastning och reducera den finansiella risken. Fondens utgångspunkt är att välskötta bolag har större möjligheter att generera vinster och undvika risker. Därför är det viktigt att försöka påverka bolagen i den riktning som fonden bedömer är mest riktig. Fondens arbete utgår utifrån tio formulerade ägarprinciper, som rör bolags aktieägarskydd och dess effektiva styrning.

Integrering

Ägarstyrning integreras i fondens förvaltning både i investeringsprocessen, genom röstning och via dialog.

Transparens

Fonden har som ambition att vara så transparent som möjligt. Det gäller både redovisning av arbetet, uppföljning av satta mål samt det dialogarbete som fonden bedriver. Fonden rapporterar arbetet inom ägarstyrning i fondens årsredovisning, hållbarhetsrapporter samt på fondens externa webbplats. Där kommer också ett urval av fondens mål inom fokusområdet att årligen redovisas.

Fonden redovisar också transparent sin ståndpunkt i fondens Riktlinjer för röstning, där det tydligt framgår fondens olika ställningstagande.

Fonden publicerar separat en Ägarpolicy.

Mångfald, jämlikhet & inkludering

Denna policy för mångfald, jämlikhet och inkludering gäller för fondens investeringar. Det interna arbetet i den egna organisationen avseende mångfald, jämlikhet och inkludering styrs av andra dokument (Diskrimineringspolicy, Jämställdhets- och mångfaldsplan). Andra AP-fonden är övertygad om att mångfald, jämlikhet och inkludering är en mycket viktig del i fondens långsiktiga värdeskapande och för att nå fondens vision. Andra AP-fonden ska medverka till ett samhälle för alla.

Andra AP-fondens utgångspunkt är att ett aktivt mångfalds-, jämlikhets- och inkluderingsarbete bidrar till bättre förmåga till problemlösning, ökad kreativitet samt till ökad motivation och trivsel bland anställda. Det ökar därmed bolagens konkurrenskraft, förbättrar riskhanteringen och förbättrar lönsamhet.

Alla har rätt till likabehandling oavsett kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionshinder eller ålder. Alla fondens portföljbolag har en skyldighet att tillse att varken direkt eller indirekt diskriminering förekommer.

Mål och åtaganden

Till 2030 ska fondens noterade innehav i genomsnitt ha minst 40 procent av vardera kön i styrelsen. Fonden ska aktivt ha påverkat portföljbolagen att ha en strategi för mångfald, jämlikhet och inkludering.

Andra AP-fondens ambition är att vara ett föredöme som ansvarsfull investerare och ägare avseende mångfald, jämlikhet och inkludering.

Integrering

Mångfald, jämlikhet och inkludering integreras i fondens förvaltning både i investeringsprocessen, genom röstning och via dialog.

Transparens

Fonden har som ambition att vara så transparent som möjligt kring arbetet med mångfald, jämlikhet och inkludering. Det gäller både redovisning av arbetet, uppföljning av satta mål samt det dialogarbete som fonden bedriver. Fonden rapporterar arbetet inom mångfald, jämlikhet och inkludering i fondens årsredovisning, hållbarhetsrapporter samt på fondens externa webbplats. Där kommer också ett urval av fondens mål inom fokusområdet att årligen redovisas.

Fonden redovisar också transparent sin ståndpunkt i fondens Riktlinjer för röstning, där det tydligt framgår fondens ställningstagande.

Fonden förväntar sig att portföljbolagen är transparenta och rapporterar om sin policy för mångfald, jämlikhet och inkludering i den utsträckning som gäller enligt lag, vilket bör inkludera mätbara mål och uppföljning. Denna rapportering bör också innehålla en förklaring till hur policyn överensstämmer med bolagens övergripande strategi.